ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 9, numéro 11 — 3 juillet 2015

PRÉLIMINAIRE AU 31 MARS 2015

Note au lecteur : Résultats préliminaires 2014-2015

Les résultats publiés au 3 juillet 2015 à l'égard de l'année financière se terminant le 31 mars 2015 sont préliminaires. Ces résultats seront revus pour tenir compte des renseignements additionnels qui auront été obtenus jusqu'au moment de la clôture des états financiers. Les résultats finaux seront présentés aux Comptes publics 2014-2015.

Faits saillants de mars 2015

En mars 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 832 millions de dollars. Cela prend compte du versement de 142 millions de dollars au Fonds des générations et d'une provision pour éventualités de 150 millions de dollars afin de pallier tout risque résultant de la clôture des états financiers.

- Les revenus autonomes s'élèvent à 5,4 milliards de dollars, en hausse de 233 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,5 milliard de dollars, en hausse de 221 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 6,6 milliards de dollars, en hausse de 95 millions de dollars, alors que le service de la dette se chiffre à 711 millions de dollars, soit une baisse de 15 millions de dollars comparativement à l'an passé.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 mars 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,8 milliard de dollars, soit une amélioration de 1,0 milliard par rapport à l'an dernier.

- La croissance des revenus autonomes est de 2,3 % pour l'ensemble de l'année, une amélioration par rapport à la prévision de 2,1 % du budget de mars dernier.
- Pour sa part, la croissance des dépenses de programmes est de 1,8 % comparativement au 2,1 % du budget.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) — (Données non vérifiées)

	Mars		Avril à mars			Budget 2015-2016	
	2014 (1)	2015	2013-2014	2014-2015	Variation %	2014-2015	Croissance prévue %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	5 145	5 378	53 242	54 493	2,3	54 339	2,1
Transferts fédéraux	1 293	1 514	16 528	16 830	1,8	16 832	1,8
Total	**6 438**	**6 892**	**69 770**	**71 323**	**2,2**	**71 171**	**2,0**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–6 496	–6 591	–64 322	–65 466	1,8	–65 704	2,1
Service de la dette	–726	–711	–8 434	–8 150	–3,4	–8 164	–3,2
Total	**–7 222**	**–7 302**	**–72 756**	**–73 616**	**1,2**	**–73 868**	**1,5**
Entités consolidées (2)							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–613	–381	248	711	—	426	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	143	109	–86	–79	—	–79	—
Fonds des générations	117	142	1 121	1 279	—	1 253	—
Total	**–353**	**–130**	**1 283**	**1 911**	**—**	**1 600**	**—**
Surplus (déficit)	**–1 137**	**–540**	**–1 703**	**–382**	**—**	**–1 097**	**—**
Provision pour éventualités	**—**	**–150**	**—**	**–150**	**—**	**—**	**—**
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–117	–142	–1 121	–1 279	—	–1 253	—
SOLDE BUDGÉTAIRE (3)	**–1 254**	**–832**	**–2 824**	**–1 811**	**—**	**–2 350**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* du budget de mars 2015.

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 mars 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2014 à mars 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,8 milliard de dollars.

Sur la base des résultats préliminaires, il s'agit d'une amélioration de 539 millions de dollars par rapport au déficit prévu au budget 2015-2016 déposé le 26 mars dernier. De plus, ce solde tient compte d'une provision pour éventualités de 150 millions de dollars jusqu'à ce que les résultats de l'année soient définitifs.

■ Revenus budgétaires

Au 31 mars 2015, les revenus budgétaires totalisent 71,3 milliards de dollars, soit une hausse de 1,6 milliard de dollars ou de 2,2 % par rapport au 31 mars 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 54,5 milliards de dollars, soit 1,3 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 16,8 milliards de dollars, soit 302 millions de dollars de plus qu'au 31 mars 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 73,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 860 millions de dollars, soit de 1,2 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril 2014 à mars 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 1,1 milliard de dollars, soit de 1,8 %, pour atteindre 65,5 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent de l'augmentation des dépenses de programmes des missions Santé et services sociaux (1 247 millions de dollars) et Éducation et culture (191 millions de dollars) et de la diminution des dépenses de programmes des missions Économie et environnement (189 millions de dollars) et Gouverne et justice (171 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 8,2 milliards de dollars, soit une baisse de 284 millions de dollars ou de 3,4 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 mars 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,9 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 711 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 79 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,3 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 31 mars 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,4 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Mars			Avril à mars		
	2014 [1]	2015	Variation	2013-2014	2014-2015	Variation
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	5 145	5 378	233	53 242	54 493	1 251
Transferts fédéraux	1 293	1 514	221	16 528	16 830	302
Total	**6 438**	**6 892**	**454**	**69 770**	**71 323**	**1 553**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–6 496	–6 591	–95	–64 322	–65 466	–1 144
Service de la dette	–726	–711	15	–8 434	–8 150	284
Total	**–7 222**	**–7 302**	**–80**	**–72 756**	**–73 616**	**–860**
Entités consolidées [2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–613	–381	232	248	711	463
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	143	109	–34	–86	–79	7
Fonds des générations	117	142	25	1 121	1 279	158
Total	**–353**	**–130**	**223**	**1 283**	**1 911**	**628**
Surplus (déficit)	**–1 137**	**–540**	**597**	**–1 703**	**–382**	**1 321**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	3 969	3 405	–564	937	–2 044	–2 981
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**2 832**	**2 865**	**33**	**–766**	**–2 426**	**–1 660**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.
(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars			Avril à mars		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2013-2014**	**2014-2015**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 652	1 819	10,1	19 399	19 598	1,0
Cotisations au Fonds des services de santé	607	597	–1,6	6 780	6 854	1,1
Impôts des sociétés	716	752	5,0	3 254	3 506	7,7
Taxes à la consommation	1 313	1 392	6,0	16 607	17 330	4,4
Autres sources	226	226	—	1 772	1 778	0,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 514**	**4 786**	**6,0**	**47 812**	**49 066**	**2,6**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	631	592	–6,2	5 430	5 427	–0,1
Total des revenus autonomes	**5 145**	**5 378**	**4,5**	**53 242**	**54 493**	**2,3**
Transferts fédéraux						
Péréquation	653	775	18,7	7 833	9 286	18,5
Transferts pour la santé	462	412 (1)	–10,8	5 290	4 852 (1)	–8,3 (1)
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	129	132	2,3	1 534	1 588	3,5
Autres programmes	–37	195	–627,0	834	1 104	32,4
Sous-total	**1 207**	**1 514**	**25,4**	**15 491**	**16 830**	**8,6**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	86 (2)	—	—	1 037 (2)	—	—
Total des transferts fédéraux	**1 293**	**1 514**	**17,1**	**16 528**	**16 830**	**1,8**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**6 438**	**6 892**	**7,1**	**69 770**	**71 323**	**2,2**

(1) Conformément aux orientations du budget 2014-2015 du 4 juin 2014, une somme de 430 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée en 2014-2015 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année 2014-2015, à raison de 36 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de −0,2 % au lieu de −8,3 %.

(2) La comptabilisation des revenus provenant de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente est faite au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Conséquemment, le versement de 1 467 M$ reçu à ce titre en 2013-2014 a été réparti tout au long de l'année 2013-2014 à raison de 86 M$ par mois pour les dépenses du service de la dette et de 36 M$ par mois pour le FINESSS.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Mars			Avril à mars		
	2014 [1],[2]	2015	Variation %	2013-2014 [2]	2014-2015	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 203	3 409	6,4	31 088	32 335	4,0
Éducation et culture	1 530	1 462	–4,4	17 300	17 491	1,1
Économie et environnement	498	567	13,9	5 316	5 127	–3,6
Soutien aux personnes et aux familles	536	559	4,3	6 313	6 379	1,0
Gouverne et justice	729	594	–18,5	4 305	4 134	–4,0
Total des dépenses de programmes	**6 496**	**6 591**	**1,5**	**64 322**	**65 466**	**1,8**
Service de la dette	**726**	**711**	**–2,1**	**8 434**	**8 150**	**–3,4**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**7 222**	**7 302**	**1,1**	**72 756**	**73 616**	**1,2**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2014-2015 à partir du mois de septembre 2014.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 201**	**142**	**156**	**373**	**1 850**	**—**	**3 722**	**–2 255**	**1 467**
Dépenses									
Dépenses	–1 058	—	–156	–373	–2 115	109	–3 593	2 163	–1 430
Service de la dette	–172	—	—	—	–87	—	–259	92	–167
Total	**–1 230**	**—**	**–156**	**–373**	**–2 202**	**109**	**–3 852**	**2 255**	**–1 597**
RÉSULTATS	**–29**	**142**	**—**	**—**	**–352**	**109**	**–130**	**—**	**–130**

	Avril 2014 à mars 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**11 480**	**1 279**	**990**	**6 005**	**22 650**	**—**	**42 404**	**–23 088**	**19 316**
Dépenses									
Dépenses	–8 716	—	–990	–6 005	–21 666	–79	–37 456	22 006	–15 450
Service de la dette	–2 124	—	—	—	–913	—	–3 037	1 082	–1 955
Total	**–10 840**	**—**	**–990**	**–6 005**	**–22 579**	**–79**	**–40 493**	**23 088**	**–17 405**
RÉSULTATS	**640**	**1 279**	**—**	**—**	**71**	**–79**	**1 911**	**—**	**1 911**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

❑ Dates de publication du rapport mensuel des opérations financières pour l'année 2015-2016

Pour 2015-2016, à moins de circonstances jugées exceptionnelles nécessitant un report à une date ultérieure, les rapports mensuels pour l'année 2015-2016 seront publiés aux dates suivantes :

Dates de publication pour l'année 2015-2016	
Rapport au 31 mai	21 août 2015
Rapport au 30 juin	11 septembre 2015
Rapport au 31 juillet	16 octobre 2015
Rapport au 31 août	13 novembre 2015
Rapport au 30 septembre	11 décembre 2015
Rapport au 31 octobre	22 janvier 2016
Rapport au 30 novembre	19 février 2016
Rapport au 31 décembre	18 mars 2016
Rapport au 31 janvier	15 avril 2016
Rapport au 29 février	13 mai 2016
Rapport préliminaire au 31 mars	30 juin 2016

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.